

“Schoellerbank Global Income”

Quartalsbericht
Stand: 30.09.2021

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Income ist ein gemischter Fonds, der bis zu 30% in Aktien veranlagt. Die Aktiengewichtung wird von erfahrenen Experten gemäß der Schoellerbank Strategie gesteuert und ist nur bei idealen Marktaussichten am Maximum. Die neutrale Aktienaustlastung liegt bei 20% und kann bei negativer Einschätzung deutlich geringer sein. Der Rest des Portfolios wird in Anleihen oder am Geldmarkt investiert. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den bewährten Qualitätskriterien des Schoellerbank AnleihenRating, Schoellerbank AktienRating und der Schoellerbank Invest AG. Bevorzugt werden Einzeltitel, wo dies aber nicht möglich ist, wird in erstklassige Fonds veranlagt.

Der Schoellerbank Global Income ist eine einfache und übersichtliche Variante, um in ein breit gestreutes Portfolio zu investieren. Ein Fonds bietet höhere Sicherheit durch die Ausgestaltung als Sondervermögen und durch den automatischen Verlustausgleich ist die Steuerbelastung für Privatanleger tendenziell geringer.

Besonderheiten

- Laufende Anpassung der Aktienquote durch erfahrene Experten
- Breite Streuung sorgt für zusätzliche Sicherheit
- Hohe Sicherheit durch Ausgestaltung als Sondervermögen
- Automatischer Verlustausgleich innerhalb des Fonds, wodurch die Steuerbelastung ohne administrativen Aufwand für den Anleger tendenziell geringer ist

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 8 Jahre
- Trotz sorgfältiger Wahl der Anleihen kann ein Emittentenrisiko nicht gänzlich ausgeschlossen werden
- Zinsänderungsrisiko durch den Anteil an Anleihen bzw. Anleihenfonds
- Wechselkursrisiko durch die teilweise Veranlagung in Fremdwährungen
- Wertschwankungen möglich (bis zu 30% Aktien-Komponente)
- Der Anleger trägt das Risiko des globalen Aktienmarktes
- Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Stammdaten	
Ausgabepreis (Ausschütter)	EUR 10.912,10
ISIN AT0000A1XAW4	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 11.327,70
ISIN AT0000A1XAX2	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Abrechnungstag	bis 14.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	0,75% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 51,52 Mio.
Erstausgabe	02.10.2017
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttung/Auszahlung ab	15.06.
Verlustrisiko	hoch*
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert

*) Entspricht der zweithöchsten von vier Stufen. Begründung: Gemischter Fonds, der zwischen 0% und bis zu 30% in internationale Aktien erstklassiger Unternehmen veranlagt, und der Rest des Fondsvolumens wird in Anleihen bester Bonität oder am Geldmarkt investiert.

Performance und Ausschüttung der letzten 5 Jahre (Euro)		
Kalenderjahr	Performance	Ausschüttung
2017**	-0,13%	-
2018	-3,40%	40,00
2019	7,39%	100,00
2020	1,89%	100,00
2021	-	150,00
Rollierende Performance		
Zeitraum	Performance	
30.09.2020 - 30.09.2021	6,03%	
30.09.2019 - 30.09.2020	1,19%	
28.09.2018 - 30.09.2019	3,69%	

***) kein volles Jahr

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

“Schoellerbank Global Income”

Quartalsbericht
Stand: 30.09.2021

Kommentar des Fondsmanagements

Nachdem der Juli und August an den internationalen Märkten verhältnismäßig ruhig verlaufen sind, präsentierte sich der September deutlich volatil und marktbestimmende Themen führten zu einer zunehmenden Risikoaversion. Enttäuschende makroökonomische Daten aus China, die wiederholten Eingriffe der Regierung in Peking in verschiedene Bereiche der Privatwirtschaft, der stark angeschlagene chinesische Immobiliengigant Evergrande, uneinheitliche US-Konjunkturdaten, die Inflationsentwicklung und anhaltende Befürchtungen im Zusammenhang mit der Coronapandemie lassen die Marktteilnehmer zwischen den Stühlen sitzen. Zudem sorgte die US-Notenbank (Fed) auf ihrer ersten Sitzung nach der Sommerpause für Klarheit. Aus kurzfristiger Sicht erfüllte die Fed dabei die Hoffnungen der Anleger, denn sie strebt eine allmähliche Reduzierung der Anleihekäufe („Tapering“) an, will aber von einer Leitzinsanhebung vorerst noch Abstand nehmen. Allgemein geht man davon aus, dass die Notenbank im November erste Schritte einleiten und ihre Maßnahmen Mitte 2022 abschließen dürfte. Der Euro ist zum Quartalsende mit 1,16 US-Dollar auf den tiefsten Stand seit über einem Jahr gefallen. Die Erwartung einer etwas weniger großzügigen Geldpolitik lässt den Dollar steigen, während der Euro an Boden verliert. Auf der Rentenseite ließ sich sowohl in den USA als auch in Europa ein Anstieg der Renditen beobachten.

Der Schoellerbank Global Income verzeichnete im Quartal eine Performance von 0,56%. Die Aktienquote liegt bei 22,15%.

Wertentwicklung seit Oktober 2017 in Euro (indexiert)

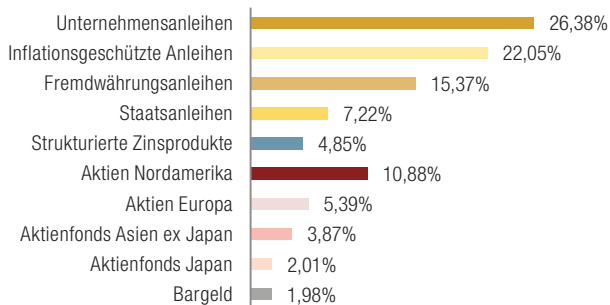


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

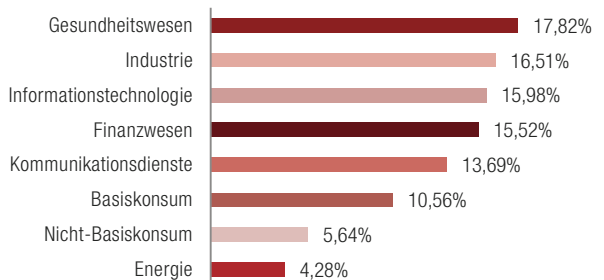
Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	4,27%	-
1 Jahr	6,03%	-
3 Jahre	11,25%	3,61% p.a.
seit Fondsstart	10,07%	2,43% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufenden Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

Fondsstruktur (Einzeltitel und Subfonds)



Branchenstruktur - Aktien



Werbemittelung der Schoellerbank Invest AG. Daten per 30.09.2021. **Die Fondsbestimmungen des Schoellerbank Global Income wurden von der Finanzmarktaufsicht bewilligt und sind per 17.03.2021 in Kraft getreten. Der Investmentfonds investiert bereits oder beabsichtigt mehr als 35% seines Fondsvermögens in Wertpapiere der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich und/oder der Vereinigten Staaten von Amerika zu investieren. Der Schoellerbank Global Income kann bis zu 100% seines Fondsvermögens in andere Investmentfonds investieren.** Quelle: Oesterreichische Kontrollbank (OeKB). Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt. Der veröffentlichte Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) des Schoellerbank Global Income in deutscher Sprache in der jeweils aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.schoellerbank.at/fondspublikationen kostenlos zur Verfügung. Diese stellen die alleinige Verkaufsunterlage dar und enthalten wichtige Risikohinweise. Alle Informationen Dritter wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt und geprüft, dennoch kann keine Haftung für deren Richtigkeit übernommen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zur Beendigung des grenzüberschreitenden Vertriebs in einem Mitgliedstaat finden Sie unter www.schoellerbank.at/anlegerrechte. Die Schoellerbank Invest AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Schoellerbank Aktiengesellschaft.